

Monatsbericht Anlagestrategie "u55"

Stand: Ende Juni 2012

Anlageziele

Die Anlagestrategie „u55“ steht den Versorgungsanwärttern im Rahmen der Ansparphase bis zur Vollendung des 55. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem, nach Regionen und Anlageklassen, diversifizierten Fondsportfolio mit einer Nachhaltigkeitsstrategie sowie einem Rententeil, einem Sicherungsprodukt und freier Liquidität zusammen. Mit einer strategischen Aktienquote von über 50% nutzt diese Anlagestrategie die Chancen der zugrundeliegenden Aktienmärkte.

Wertentwicklung in %

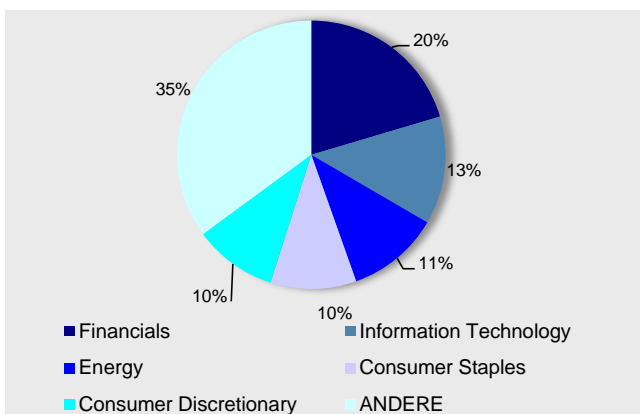
| | |
|---------------------|-------|
| aktueller Monat | 1,2% |
| Laufendes Jahr | 5,2% |
| 1 Jahr | 7,0% |
| 3 Jahre (p.a.) | 4,9% |
| seit Auflage | 50,7% |
| seit Auflage (p.a.) | 4,3% |

Marktumfeld und -ausblick

Im Juni 2012 entwickelten sich insbesondere die Aktienmärkte positiv. Ursache waren die Ergebnisse des EU-Gipfels Ende Juni, die überwiegend positiv aufgenommen wurden und somit den europäischen Aktienmärkten zu einer Erholung verhalfen. Für den globalen Aktienmarkt entsprach dies einer Rendite von 2,4%. Die europäischen Rentenmärkte zeigten dagegen etwas schwächer und sanken um 1%.

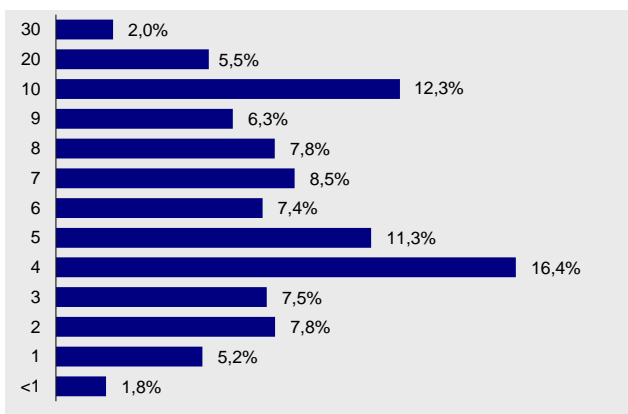
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren*

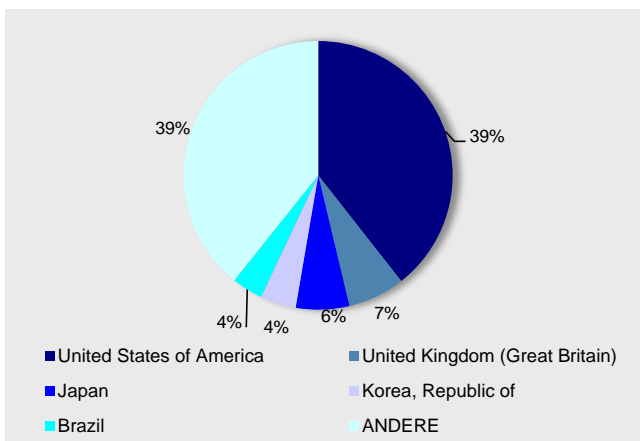


Rentenfonds

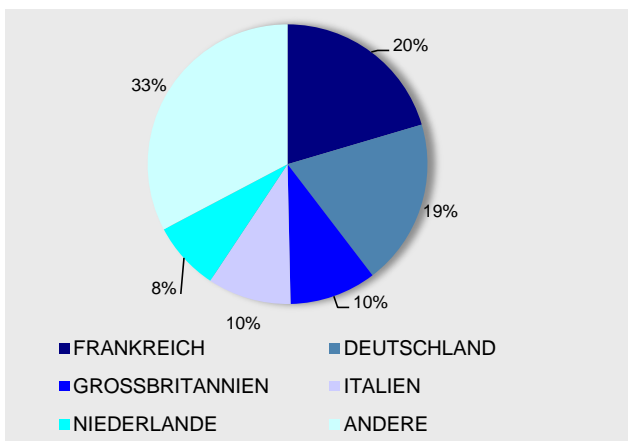
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern*



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

| | |
|-----------------------------------|-------|
| ISHARES S&P 500 INDEX FUND | 6,29% |
| ING L INV-SUSTAIN EQUIT-IEURC | 5,88% |
| ISHARES DJ GLB SUSTAINABILIT FUND | 5,07% |
| NEUBER BERMAN H/Y BOND-=INS | 5,02% |
| UNI-GLOBAL MINIMUM VAR US-B1 | 4,78% |

Kennzahlen / Kosten

| | |
|---|------|
| MODIFIED DURATION (ohne Kasse) | 5,6 |
| DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN | 6,7 |
| Ausgabeaufschlag in Prozent: | 0,0 |
| Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.: | 0,7 |
| Weitere Kosten für die zugrunde liegenden Investments in Prozent des Anlagevolumens p.a.: | 0,75 |

* Darstellung des Aktienteils der Benchmark des FONDS-PORTFOLIOS

Anlageziele

Die Anlagestrategie „55+“ steht den Versorgungsanwärttern im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 55. Lebensjahres und vor der Vollendung des 58. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem, nach Regionen und Anlageklassen, diversifizierten Fondsportfolio mit einer Nachhaltigkeitsstrategie sowie einem Rententeil, einem Sicherungsprodukt und freier Liquidität zusammen. Mit einer Aktienquote von bis zu 50% profitiert diese Anlagestrategie sowohl vom Wachstum der Aktienmärkte als auch vom Ertrag festverzinslicher Wertpapiere.

Wertentwicklung in %

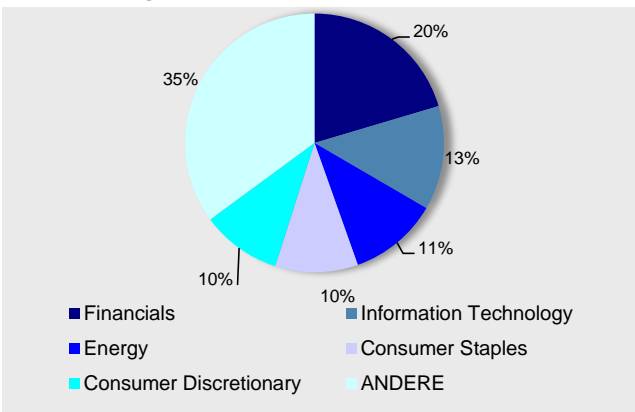
| | |
|---------------------|-------|
| aktueller Monat | 0,6% |
| Laufendes Jahr | 5,7% |
| 1 Jahr | 7,7% |
| 3 Jahre (p.a.) | 4,7% |
| seit Auflage | 37,2% |
| seit Auflage (p.a.) | 3,3% |

Marktumfeld und -ausblick

Im Juni 2012 entwickelten sich insbesondere die Aktienmärkte positiv. Ursache waren die Ergebnisse des EU-Gipfels Ende Juni, die überwiegend positiv aufgenommen wurden und somit den europäischen Aktienmärkten zu einer Erholung verhalfen. Für den globalen Aktienmarkt entsprach dies einer Rendite von 2,4%. Die europäischen Rentenmärkte zeigten dagegen etwas schwächer und sanken um 1%.

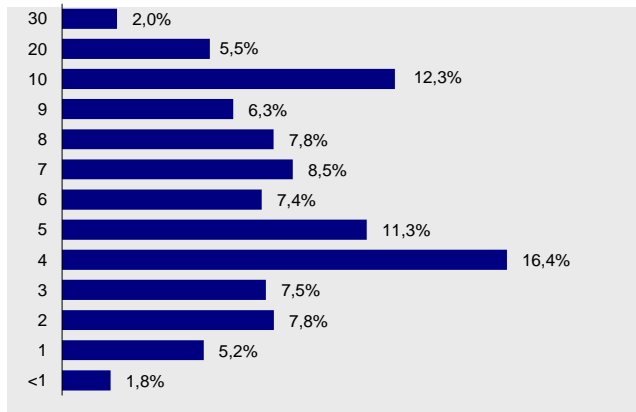
MetallRente FONDS PORTFOLIO

Struktur nach Sektoren*

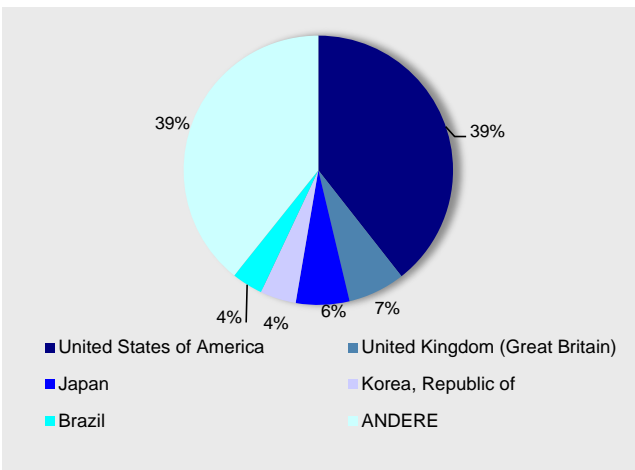


Rentenfonds

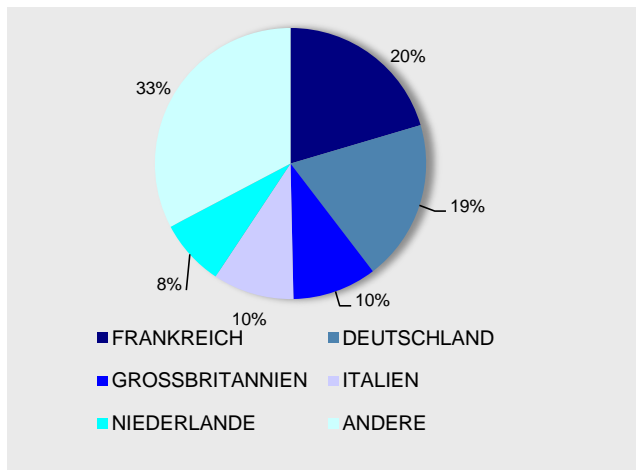
Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern*



Struktur nach Ländern



Größten Positionen

| | |
|-----------------------------------|-------|
| ISHARES S&P 500 INDEX FUND | 6,29% |
| ING L INV-SUSTAIN EQUIT-IEURC | 5,88% |
| ISHARES DJ GLB SUSTAINABILIT FUND | 5,07% |
| NEUBER BERMAN H/Y BOND=-INS | 5,02% |
| UNI-GLOBAL MINIMUM VAR US-B1 | 4,78% |

Kennzahlen / Kosten

| | |
|---|------|
| MODIFIED DURATION (ohne Kasse) | 5,6 |
| DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN | 6,7 |
| Ausgabeaufschlag in Prozent: | 0,0 |
| Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.: | 0,7 |
| Weitere Kosten für die zugrunde liegenden Investments in Prozent des Anlagevolumens p.a.: | 0,20 |

* Darstellung des Aktienteils der Benchmark des FONDS PORTFOLIOS

Monatsbericht Anlagestrategie "58+"

Stand: Ende Juni 2012

Anlageziele

Die Anlagestrategie „58+“ steht den Versorgungsanwärtern im Rahmen der Ansparphase nach der Vollendung des 58. Lebensjahres zur Verfügung. Sie setzt sich aus einem Sicherungsprodukt und der kurzfristigen Renten bzw. Geldmarktanlage zusammen. In dieser Strategie erfolgt keine Anlage in Aktien und somit ist die Strategie „58+“ auf die Minimierung des Anlagerisikos und rein stetigen Wertzuwachs ausgerichtet.

Wertentwicklung in %

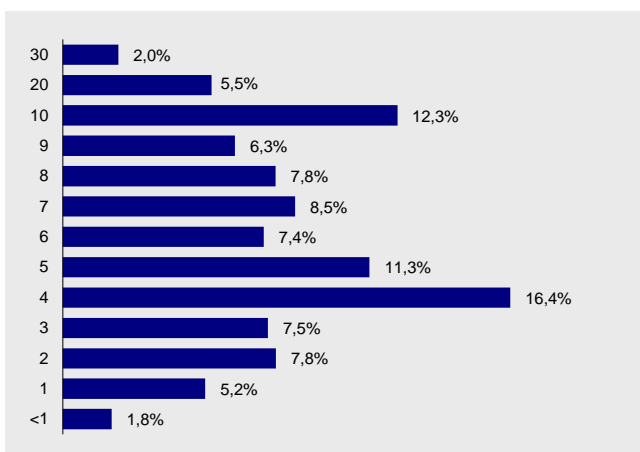
| | |
|---------------------|-------|
| aktueller Monat | -0,3% |
| Laufendes Jahr | 3,2% |
| 1 Jahr | 5,5% |
| 3 Jahre (p.a.) | 3,6% |
| seit Auflage | 34,5% |
| seit Auflage (p.a.) | 3,2% |

Marktumfeld und -ausblick

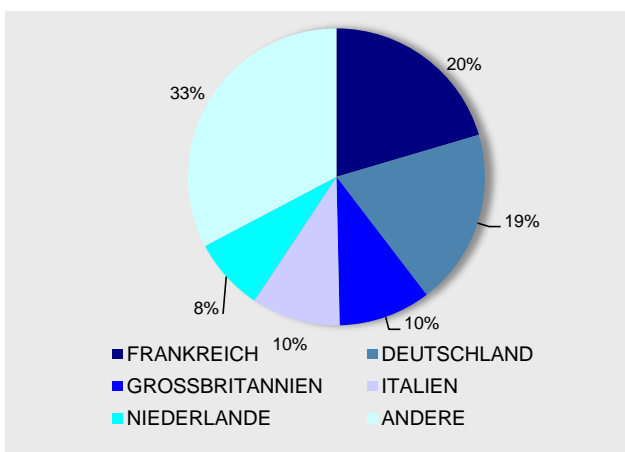
Im Juni 2012 entwickelten sich insbesondere die Aktienmärkte positiv. Ursache waren die Ergebnisse des EU-Gipfels Ende Juni, die überwiegend positiv aufgenommen wurden und somit den europäischen Aktienmärkten zu einer Erholung verhalfen. Für den globalen Aktienmarkt entsprach dies einer Rendite von 2,4%. Die europäischen Rentenmärkte zeigten dagegen etwas schwächer und sanken um 1%.

Rentenfonds

Struktur nach Laufzeiten



Struktur nach Ländern



Kennzahlen

| | |
|-----------------------------------|-----|
| MODIFIED DURATION (ohne Kasse) | 5,6 |
| DURCHSCHN. RESTLAUFZEIT IN JAHREN | 6,7 |

Kosten

| | |
|---|------|
| Ausgabeaufschlag in Prozent: | 0,0 |
| Verwaltungsvergütung in Prozent des Anlagevolumens p.a.: | 0,7 |
| Weitere Kosten für die zugrunde liegenden Investments in Prozent des Anlagevolumens p.a.: | 0,21 |